



**PROMATERIS**  
Future materialised

---

# RAPORT

REZULTATE FINANCIARE  
PRELIMINARE 2025

SITUATII NEAUDITATE

---

27 Februarie 2026

# CUPRINS

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| INFORMAȚII EMITENT                                                 | 8  |
| <i>Management</i>                                                  | 9  |
| <i>Structura acționariatului</i>                                   | 11 |
| EVENIMENTE CHEIE ÎN 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE | 11 |
| ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE                                       | 14 |
| BILANȚ                                                             | 14 |
| <i>Analiză bilanț</i>                                              | 15 |
| CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE                                         | 16 |
| <i>Analiză P&amp;L</i>                                             | 17 |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI                                  | 18 |
| <i>Tranzacții cu părțile afiliate</i>                              | 19 |
| RISCURI CHEIE ȘI PERSPECTIVA 2026                                  | 20 |
| <i>RISCURI CHEIE PENTRU 2026</i>                                   | 20 |
| <i>PERSPECTIVA ANULUI 2026</i>                                     | 21 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII                                              | 23 |

Prezentul raport a fost elaborat de către Consiliul de Administrație al Promateris S.A. și are ca obiectiv prezentarea performanțelor companiei Promateris S.A. în anul 2025, bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, politici contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate preliminare simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate preliminare simplificate la 31 Decembrie 2025 **nu sunt auditate**.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane de lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg. Acest lucru poate conduce la mici diferențe de regularizare.



## INFORMAȚII EMITENT

### Informații despre acest raport

|                             |                                   |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Tipul raportului            | Raport rezultate preliminare 2025 |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2025 – 31.12.2025           |
| Data publicării             | 27.02.2026                        |

### Informații emitent

|                                         |                                                     |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Nume                                    | Promateris S.A.                                     |
| Cod fiscal                              | 108                                                 |
| Număr înregistrare Registrul Comerțului | J23/835/2018                                        |
| Sediul social                           | Sos. București-Târgoviște nr. 1, Buftea, Jud. Ilfov |

### Informații despre instrumentele financiare

|                                                     |                                               |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Capital subscris și vărsat                          | RON 2.869.749,90                              |
| Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare | Bursa de Valori București, Categoria Standard |
| Total număr de acțiuni                              | 28.697.499                                    |
| Simbol                                              | PPL                                           |

### Detalii contact pentru investitori

|               |                                                            |
|---------------|------------------------------------------------------------|
| Telefon / Fax | +40 374 336 855                                            |
| E-mail        | shares@promateris.com                                      |
| Website       | <a href="http://www.promateris.com">www.promateris.com</a> |

## DESPRE GRUPUL PROMATERIS

**Grupul Promateris este liderul de piață regional pe segmentul producției și distribuției de ambalaje cu amprentă redusă de carbon și un jucător cu experiență de peste 60 de ani în industria compound-urilor tehnice.**

Compania Promateris a fost înființată în 1957 sub denumirea de Fabrica de Mase Plastice București. Din 1990 funcționează ca societate pe acțiuni "PRODPLAST" S.A în baza HG nr.1200 / 12.11.1990, în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicata cu modificările și completările ulterioare. În 2020, Prodplast a devenit **Promateris**, ca urmare a unui proiect amplu de rebranding.

Începând cu anul 2017, grupul Promateris a adoptat un nou model de business, îndreptându-se spre producția de alternative sustenabile la produsele din plastic de unică folosință, devenind astfel un **lider al inovației de produs**. În același an, a fost înființată compania **Biodeck**, unde Promateris este acționar majoritar, companie specializată în distribuția de **ambalaje sustenabile și de soluții pentru economia circulară**. Astfel, grupul Promateris a început un plan ambițios de creștere accelerată, înlocuind un model de business comoditizat, cu unul bazat pe inovație de produs, R&D și dezvoltarea de produse cu valoare adăugată.

Promateris are un **portofoliu de produse cu amprentă redusă de carbon**, precum și o strategie de sustenabilitate aliniată cu principiile European Green Deal. Produsele companiei sunt aliniate legislației și directivelor europene ce au ca scop reducerea consumului de plastic de unică folosință.

Investițiile în echipamente de ultimă generație, în departamentul de R&D și atenția deosebită pe care Promateris o arată față de calitatea produselor sale, au transformat compania în furnizorul preferat al segmentului de retail din Europa Centrală și de Est. Portofoliul de clienți include liderii pieței de retail din România, Moldova, Grecia, Bulgaria, Serbia etc. În ultimii ani, Promateris a dezvoltat parteneriate internaționale cu centre de cercetare de renume din Europa, cu producători de top din industria producției de ambalaje sustenabile, dar și cu producători de echipamente specializate în realizarea de soluții inovative, cu amprentă redusă de carbon. Aceste parteneriate poziționează Promateris în topul companiilor cu cel mai dezvoltat portofoliu de ambalaje biodegradabile și compostabile.

### **Promateris operează 2 divizii de business:**

- Ambalaje biodegradabile și compostabile (Bioplastice) - destinate segmentului de retail, comerțului tradițional sau producătorilor industriali
- Bio-Compounduri și reciclare - destinate altor tipuri de producători industriali

### **Management**

Compania Promateris S.A. este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație ales de către Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul de Administrație al Promateris este format din trei membri:

**Matei Dimitriu, reprezentant Circular Solutions SRL**

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**



Absolvent al Facultății de Automatică și Calculatoare în cadrul Universității Politehnice București, dl. Matei Dimitriu este membru al Consiliului de Administrație Promateris încă din 2007. Este Președinte al Consiliului de Administrație începând cu anul 2010. Este Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Nord S.A. și membru al Asociației Oamenilor de Afaceri din România.

Data de la care deține poziția actuală: Iunie 2010 – PREZENT.  
Mandatul curent are o durată de trei ani începând cu luna octombrie 2023.



**Andrei-Mihai Pogonaru**

**MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

Andrei-Mihai Pogonaru este membru fondator al Central European Financial Services S.A. A transformat o afacere de familie într-un manager regional de active PE. Se afla la conducerea unor companii de portofoliu, printre care și un mall cu suprafață de 65.000 mp, situat în centrul Bucureștiului. Este membru în consiliul de administrație al mai multor companii, printre care YPO România, Ashoka, United Way România și Hospice și face parte din Institutul Aspen România în calitate de membru. Domnul Pogonaru deține diplome de licență și master în matematică de la Universitatea din Cambridge, Trinity College.

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2020 – PREZENT. Mandatul curent are o durată de trei ani începând cu luna octombrie 2023.



**Karina Pavăl**

**MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

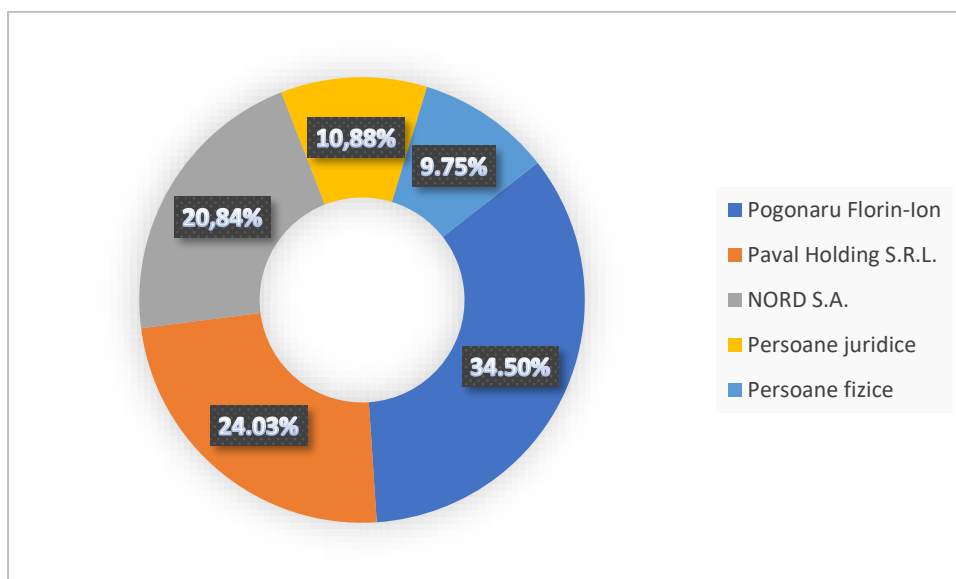
Karina Pavăl este Vicepreședinta Paval Holding, vehiculul de investiții al familiei Pavăl. Holdingul deține Dedeman, cel mai mare lanț retail DIY din România, precum și investiții în multiple companii listate și sectoare din retail, producție, imobiliare, private equity și agricultură. Karina este responsabilă de gestionarea investițiilor pe întreg lanțul de tranzacție de la originare la execuție. De asemenea, Karina este membră în consiliul de administrație al altor companii precum Cemacon, fonduri de private equity, dar și organizații non-profit precum Endeavor. Karina deține o diplomă de licență de la Queen Mary University din Londra și un MPhil în Finanțe și Imobiliare de la Universitatea din Cambridge.

Data de la care deține poziția: OCTOMBRIE 2023 – PREZENT, pentru un mandat cu o durată de 3 ani.



## Structura acționariatului

Structura acționariatului companiei la 31.12.2025 este prezentată mai jos:



## EVENIMENTE CHEIE ÎN 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

### Tranzacții de tipul celor enumerate la art 108 din Legea nr. 24/2017

**30.01.2025** Societatea a publicat raportul auditorului independent privind tranzacțiile încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2024.

### Publicare Raport semestrial pentru Q1 2025

**15.05.2025** PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru Q1 2025 și Situațiile financiare individuale și consolidate la 30.03.2025.

### Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2025

**29.04.2025** - În urma voturilor a 96,09% din totalul drepturilor de vot, cu unanimitatea acționarilor prezenți sau care au votat prin corespondență, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, între care:

- Aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate pentru anul 2025, aprobarea Rapoartelor Consiliului de administrație pentru anul 2025, aprobarea bugetului de



venituri si cheltuieli si a planului de activitate pentru 2025, repartizarea rezultatului exercitiului financiar 2024;

- Alegerea societății BDO AUDIT S.R.L. ca auditor al situațiilor financiare ale Societății, aferente anului 2024, pentru un mandat de 3 ani și împuternicirea Consiliului de Administratie pentru a stabili condițiile contractuale pentru exercitarea auditului financiar.

## Raport auditor, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, pentru S1 2025

**31.07.2025** PROMATERIS S.A. a publicat Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul I - 2025, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

## Publicare Raport semestrial pentru S1 2025

**29.08.2025** PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru S1 2025 si Situatiile financiare individuale și consolidate la 30.06.2024.

## Publicare Raport semestrial pentru Q3 2025

**17.11.2025** PROMATERIS S.A. a publicat Raportul administratorilor pentru Q3 2025 si Situatiile financiare individuale și consolidate la 30.09.2025.

## Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor din data de 11.12.2025

**11.12.2025** - În urma voturilor a 70,34% din totalul drepturilor de vot, cu unanimitatea actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta, acționarii Societății au adoptat un număr hotărâri, între care:

- Aprobarea ratificarii Contractelor de credit, actelor aditionale la acestea si garantiilor constituite in legatura cu aceste contracte de credit, incheiate de catre dl. Tudor Alexandru Georgescu, Director General al Societatii, cu avizul Consiliului de Administratie, in numele si pe seama Societatii, in cursul anului 2024 si pana la data prezentei hotarari, in temeiul drepturilor si puterilor oferite acestuia conform prevederile Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data 04.10.2023, cu bancile ING Bank NV, Unicredit Bank SA, CEC Bank SA

- Aprobarea împuternicirii dlui. Tudor Alexandru Georgescu, Director General al Societatii, pentru a reprezenta Societatea, in vederea contractarii de credite a caror valoare cumulata nu va depasi suma de 20 milioane de EURO, echivalent in RON, incepand cu 15.12.2025 si pana la 31.12.2027, in vederea finantarii Societatii pentru activitati de tipul, dar fara a se limita la: co-finantare proiecte din fonduri, rambursabile sau nerambursabile, nationale, europene sau internationale, ajutoare de stat, etc., dezvoltarea unor proiecte investitionale ale companiei, capital de lucru necesar, redimensionarea sau refinantarea unor contracte de credit existente, precum si, dupa caz, dobandirea, instrainarea, schimbul sau constituirea in garantie a unor active ale Societatii pentru acestea (inclusiv active imobiliare si/sau echipamente), cu avizul Consiliului de Administratie pentru fiecare operatiune distincta

- Aprobarea mandatarii dlui. Tudor Georgescu, Director general, ca reprezentant al Promateris SA in AGA Promateris Recycling SA, cu mandatul de a vota pentru dizolvarea societatii Promateris Recycling vSA in temeiul art. 235 si art 237 alin 1 din Legea Societatilor si discreionar la restul punctelor de pe ordinea de zi , precum si de actiona, in mod individual, in numele si pe seama Societatii, pentru a incheia si/ sau semna in numele





Societății orice document necesar și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a hotărârilor adoptate în orice AGA Promateris Recycling SA, precum și pentru orice alte entități publice sau private, astfel cum va fi necesar, util sau recomandabil în acest sens, pentru finalizarea dizolvării Promateris Recycling SA.

- Aprobarea mandatarii dlui. Tudor Georgescu, Director general, ca reprezentant al Promateris SA în AGA Promateris Packaging SA, cu mandatul de a vota pentru dizolvarea societății Promateris Packaging SA în temeiul art. 235 și art 237 alin 1 din Legea Societăților și discreționar la restul punctelor de pe ordinea de zi, precum și de acțiune, în mod individual, în numele și pe seama Societății, pentru a încheia și/ sau semna în numele Societății orice document necesar și pentru a efectua toate formalitățile legale pentru înregistrare, publicitate, opozabilitate, executare și publicare a hotărârilor adoptate în orice AGA Promateris Packaging SA, precum și pentru orice alte entități publice sau private, astfel cum va fi necesar, util sau recomandabil în acest sens, pentru finalizarea dizolvării Promateris Packaging SA.

### Tranzacții conform art. 108 din Legea nr. 24/2017

**30.12.2025** PROMATERIS S.A. informează acționarii și investitorii cu privire la prelungirea Contractului de împrumut cu acționarul Floreasca Development până la 31.12.2026.

### Raport auditor, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, pentru S2 2025

**30.01.2026** PROMATERIS S.A. a publicat Raportul auditorului independent privind analiza tranzacțiilor raportate pentru semestrul II - 2025, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017.

### Litigii

Societatea nu are litigii semnificative





## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

### BILANȚ

| <b>Pozitie financiara (Mii RON)</b>               | <b>Situatie Preliminata la 31.12.2025</b> | <b>Auditat 31.12.2024</b> | <b>Evolutie %</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Active imobilizate, din care</b>               |                                           |                           |                   |
| Imobilizari corporale                             | 118.913                                   | 119.565                   | -1%               |
| Imobilizari necorporale                           | 1.950                                     | 1.543                     | 26%               |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 1.818                                     | 2.016                     | -10%              |
| Creante imobilizate                               | 379                                       | 340                       | 11%               |
| <b>Active imobilizate – total</b>                 | <b>123.059</b>                            | <b>123.464</b>            | <b>0%</b>         |
| <b>Active curente, din care</b>                   |                                           |                           |                   |
| Stocuri                                           | 31.786                                    | 37.591                    | -15%              |
| Creante comerciale si avansuri platite            | 26.060                                    | 25.195                    | 3%                |
| Alte creante                                      | 7.889                                     | 6.835                     | 15%               |
| Creante privind impozitul amanat                  |                                           | 0                         |                   |
| Numerar si conturi la banci                       | 5.581                                     | 3.798                     | 47%               |
| Cheltuieli in avans                               | 558                                       | 599                       | -7%               |
| <b>Active curente – total</b>                     | <b>71.874</b>                             | <b>74.018</b>             | <b>-3%</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                               | <b>194.933</b>                            | <b>197.482</b>            | <b>-1%</b>        |
| <b>Capital si rezerve</b>                         |                                           |                           |                   |
| Capital social                                    | 2.870                                     | 2.870                     | 0%                |
| Prime de capital                                  | 130                                       | 130                       | 0%                |
| Rezerve din reevaluare                            | 18.200                                    | 16.166                    | 13%               |
| Rezerve                                           | 602                                       | 603                       | 0%                |
| Actiuni proprii                                   | 0                                         | 0                         |                   |
| Rezultatul reportat                               | 76.496                                    | 73.314                    | 4%                |
| Rezultatul perioadei                              | 0                                         | 0                         |                   |
| Repartizare profit                                | 0                                         | 0                         |                   |
| Interes minoritar                                 | 2.063                                     | 2.125                     | -3%               |
| <b>Capitaluri proprii – total</b>                 | <b>100.360</b>                            | <b>95.207</b>             | <b>5%</b>         |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                     |                                           |                           |                   |
| Imprumut bancar pe termen lung                    | 20.346                                    | 20.672                    | -2%               |



|                                             |                |                |             |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Alte datorii pe termen lung                 | 3.917          | 3.210          | 22%         |
| Provizioane                                 | 0              | 0              |             |
| <b>Venituri în avans</b>                    |                |                |             |
| Subvenții pentru investiții pe termen lung  | 5.078          | 6.180          | -18%        |
| Subvenții pentru investiții pe termen scurt | 1.102          | 1.102          | 0%          |
| Alte venituri în avans                      | 0              | 0              |             |
| <b>Total venituri în avans</b>              | <b>7.282</b>   | <b>7.282</b>   |             |
| <b>Datorii pe termen scurt</b>              |                |                |             |
| Împrumut bancar pe termen scurt             | 56.241         | 57.255         | -2%         |
| Datorii comerciale și avansuri încasate     | 5.442          | 10.978         | -50%        |
| Alte datorii curente                        | 2.446          | 2.877          | -15%        |
| <b>Datorii pe termen scurt – total</b>      | <b>64.129</b>  | <b>71.110</b>  | <b>-10%</b> |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>  | <b>194.933</b> | <b>197.482</b> | <b>-1%</b>  |

## Analiză bilanț

1. Stabilitatea Financiară și Gestionarea Datoriilor. **Reducerea datoriilor pe termen lung și scăderea împrumuturilor bancare (-2%)** indică o consolidare a poziției financiare a companiei prin rambursarea creditelor. Capitalurile proprii au crescut cu 5%, ajungând la 100.360 mii RON, susținute de creșterea rezultatului reportat și a rezervelor din reevaluare (+13%).
2. Investiții și Creșteri Strategice.
  - Un element strategic important în **creșterea și dezvoltarea companiei în 2024** a fost **continuarea procesului de consolidare a poziției financiare. Activele totale au scăzut cu 1% la 194.933 mii RON, reflectând în principal amortizarea imobilizărilor corporale și creșterea creanțelor comerciale (+3%), semn al îmbunătățirii colectării. Numerarul a crescut semnificativ cu 47%, la 5.581 mii RON..**
  - Totodata, **necorporale (+26%)** reflectă investițiile continue în tehnologii, licențe și software, confirmând efortul de modernizare și digitalizare al companiei.
3. Evoluția Lichidității și a Capitalului de Lucru. **Creșterea creanțelor comerciale (+3%)** și reducerea semnificativă a datoriilor comerciale (-50%) reflectă o gestionare eficientă a capitalului de lucru. Lichiditatea curentă s-a menținut la 1,1.

**Concluzie:** Situațiile financiare preliminare pentru 2025 evidențiază continuarea procesului de consolidare a Promateris. Creșterea capitalurilor proprii cu 5%, reducerea datoriilor pe termen lung cu 2% și îmbunătățirea lichidității confirmă o traiectorie pozitivă, cu un potențial semnificativ de creștere pe termen scurt.



## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

| <b>Rezultat global (Mii RON)</b>                                     | <b>Situatie Preliminata la 31.12.2025</b> | <b>Auditat 31.12.2024</b> | <b>Evolutie %</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Venituri din vanzari</b>                                          | <b>136.730</b>                            | <b>113.866</b>            | <b>20.1%</b>      |
| Alte venituri din exploatare                                         | 2.369                                     | 2.240                     | -2%               |
| Variatia stocurilor de produse finite si produse in curs de executie | -2.580                                    | 1.657                     |                   |
| Cheltuieli cu materiile prime, materialele si marfurile              | -70.392                                   | -60.384                   | 17%               |
| Cheltuieli cu energia si apa                                         | -6.888                                    | -4.695                    | 47%               |
| Cheltuieli cu personalul                                             | -18.386                                   | -18.257                   | 1%                |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere, amortizare si deprecieri | -15.618                                   | -14.504                   | 8%                |
| Cheltuieli cu prestatiile externe                                    | -14.551                                   | -13.401                   | 9%                |
| Alte cheltuieli de exploatare                                        | -1.200                                    | -1.092                    | 10%               |
| <b>EBITDA</b>                                                        | <b>26.476</b>                             | <b>20.829</b>             | <b>27%</b>        |
| <b>Rezultatul din exploatare</b>                                     | <b>9.486</b>                              | <b>5.608</b>              | <b>-64%</b>       |
| Castiguri / pierderi din active financiare Curente                   | 0                                         | 0                         |                   |
| Alte venituri financiare                                             | 1.683                                     | 1.974                     | -15%              |
| Alte cheltuieli financiare                                           | -8.216                                    | -6.558                    | 25%               |
| <b>Rezultatul financiar</b>                                          | <b>-6.533</b>                             | <b>-4.584</b>             | <b>43%</b>        |
| <b>Rezultat inainte de impozitare</b>                                | <b>2.953</b>                              | <b>1.024</b>              |                   |
| Impozit pe profitul curent                                           | -863                                      | 720                       |                   |
| Castiguri aferente impozitului pe profit amanat                      | 0                                         | 0                         |                   |
| <b>Rezultatul net al perioadei</b>                                   | <b>2.090</b>                              | <b>1.743</b>              |                   |
| Alte elemente ale rezultatului global                                | 0                                         | 0                         |                   |
| Profit/(pierdere) aferent reevaluarii imobilizarilor corporale (net) | 0                                         | 0                         |                   |
| <b>Total rezultat global</b>                                         | <b>2.090</b>                              | <b>1.743</b>              | <b>20%</b>        |
| Total profit/(pierdere) curentă aferent:                             |                                           |                           |                   |
| Acționarilor grupului                                                | 2.090                                     | 1.723                     | 21%               |
| Interese care nu controlează                                         | 0                                         | 21                        |                   |
| <b>Rezultatul de baza pe actiune (lei/actiune)</b>                   | <b>0,0728</b>                             | <b>0,0600</b>             |                   |

## Analiză P&L

1. Evoluția rezultatului net
  - Situație la 31.12.2025: 2.090 mii RON (profit net)
  - Situație la 31.12.2024 (auditată): 1.743 mii RON (profit net)
  - Evoluție procentuală: **Crestere rezultat net (20%)**
2. Analiza detaliată pe categorii de cheltuieli
  - Cheltuieli cu materiile prime și materialele (+17%). Creșterea cheltuielilor cu materiile prime reflectă volumele mai mari de producție și optimizarea lanțului de aprovizionare și beneficiile investiției în producția de compounduri bio.
  - Cheltuieli cu energia și apa (+47%). Creșterea cheltuielilor cu energia reflectă creșterea volumelor de producție și a costurilor cu energia, parțial compensată de soluțiile de energie din surse regenerabile (sistem fotovoltaic).
  - Cheltuieli cu personalul (+1%). Menținerea cheltuielilor salariale la un nivel stabil reflectă angajamentul companiei de a recompensa performanța și de a asigura continuitatea operațională la cele mai înalte standarde.
3. Analiză Detaliată a EBITDA pentru anul 2025
  - Situație la 31.12.2025: 26.476 mii RON
  - Situație la 31.12.2024 (auditată): 20.829 mii RON
  - Evoluție procentuală: **+27%**
  - Creșterea semnificativă a EBITDA reflectă o îmbunătățire consistentă a performanței financiare operaționale a companiei.
4. Implicații asupra sustenabilității profitabilității
  - Aspecte pozitive
    - Compania a obținut un profit mai mare în 2025 decât în 2024, ceea ce îmbunătățește poziția sa pe piață și atractivitatea pentru investitori.
    - Menținerea profitabilității îmbunătățește stabilitatea financiară, reducând riscurile legate de fluxul de numerar.
  - Aspecte de monitorizat
    - Profitul net este încă relativ modest (2,09 mil. RON), ceea ce înseamnă că o fluctuație negativă semnificativă poate afecta echilibrul financiar.
    - Veniturile din vânzări au crescut cu 20%, confirmând o revenire a activității după perioada de scădere din 2024.

**Concluzie: Anul 2025 marchează trendul de revenire la profitabilitate, cu un rezultat net de 2.090 mii RON și o EBITDA care a crescut cu 27%, la 26.476 mii RON. Creșterea cifrei de afaceri cu 20%, combinată cu optimizarea costurilor, confirmă o traiectorie pozitivă pentru grup.**



| Sume în mii lei                                                                                                     | An 2023 | An 2024 | An 2025 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Active curente                                                                                                      | 81.391  | 74.018  | 71.874  |
| Cash și echivalente de cash                                                                                         | 3.995   | 3.703   | 5.581   |
| Datorii curente                                                                                                     | 73.987  | 70.527  | 64.129  |
| Datorii financiare pe termen scurt                                                                                  | 49.038  | 26.656  | 56.241  |
| NFR (necesar de fond de rulment) = Active curente cu excepția trezoreriei - Datorii curente cu excepția trezoreriei | 52.446  | 56.035  | 58.405  |
| Cifra de afaceri a perioadei                                                                                        | 139.077 | 113.866 | 136.730 |
| Necesar fond rulment / CA                                                                                           | 37,7%   | 49,6%   | 42,7%   |

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Promateris (situație consolidată) la 31 decembrie 2025 sunt prezentați mai jos:

### Indicatorul lichidității curente la 31.12.2025

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{71.874}{64.129} = 1,12$$

### Indicatorul gradului de îndatorare la 31.12.2025

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{24.263}{100.360} \times 100 = 24\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Total active}} \times 100 = \frac{24.263}{194.933} \times 100 = 12\%$$

### Durata de rotație a debitelor clienților (zile) la 31.12.2025

$$\frac{\text{Sold mediu client}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 360 \text{ zile} = \frac{26.060}{136.730} \times 360 = 68,6$$



## Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.12.2025

|                    |         |        |
|--------------------|---------|--------|
| Cifra de afaceri   | 136.730 | = 1,11 |
| Active imobilizate | 123.059 |        |

## Tranzacții cu părțile afiliate

La data de 31.12.2025 parti afiliate sunt :

### Biodeck SA:

- Sediul social : Bucuresti, Sectorul 1, Str. Cpt. Av. Gheorghe Marasoiu, Nr. 13-15;
- Obiectul principal de activitate Comert cu ridicata nespecializat cod CAEN 4690.

Cota de participare la capitalul social al Biodeck SA este de 70%. Capitalul social al Biodeck SA este de 200.000 lei.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Biodeck S.A. in perioada 01.01.2025– 31.12.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Biodeck in suma de 4.857.073 lei si datorii in suma de .3.523.425 lei (ambele solduri includ TVA)

| Denumire parte afiliata | Tranzactii Anul 2025              | Tranzactii Anul 2025 (fara TVA) RON | Sold la 31.12.2025 inclusiv TVA |
|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| Biodeck                 | Chirie spatiu Biodeck chiras      | 199.808                             | 20.320                          |
| Biodeck                 | Vanzare produse Biodeck client    | 39.416.083                          | 4.836.753                       |
| Biodeck                 | Chirie spatiu Promateris chiras   | 199.826                             | 81.268                          |
| Biodeck                 | Vanzare produse Promateris client | 7.387.977                           | 3.442.157                       |

### Promateris Packaging SA:

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp 1, parter, biroul P12;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate Activitati de ambalare cod CAEN 8292 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Packaging SA este de 96,00%. Capitalul social al Promateris Packaging SA este de 501.000 lei integral varsat la 31 Decembrie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Packaging S.A. in perioada 01.01.2025 – 31.12.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Packaging SA in suma de 0 lei (include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in 2025           | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Packaging SA | Venituri servicii inchiriere | 8.628                  |

**Promateris Recycling SA:**

- Sediul social : Buftea, sos. Bucuresti-Tirgoviste nr. 1, cladire birouri, corp PI 1, parter, biroul P13;
- Codul unic de Inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 43730157
- Obiectul principal de activitate - Recuperarea materialelor reciclabile sortate Activitati de ambalare cod CAEN 3832 ;

Cota de participare la capitalul social al Promateris Recycling SA este de 80,19%. Capitalul social al Promateris Recycling SA este de 101.000 lei integral varsat la 31 Decembrie 2025.

Informatii cu privire la tranzactiile cu partea afiliata Promateris Recycling S.A. in perioada 01.01.2025 – 31.12.2025:

- Societatea are creante in termenul de plata de la Promateris Recycling SA in suma de 0 lei (include TVA).

| Denumire parte afiliata | Tranzactii in 2025           | Valoare (fara TVA) RON |
|-------------------------|------------------------------|------------------------|
| Promateris Recycling SA | Venituri servicii inchiriere | 8.646                  |

Tranzactiile cu partile afiliate fac obiectul rapoartelor speciale ale auditorilor si sunt publicate sub forma de rapoarte curente pe site-ul companiei si pe BVB, conform reglementarilor in vigoare.

In aceasta perioada nu au existat tranzactii semnificative intre emitent si persoanele cu care actioneaza concertat sau in care au fost implicate aceste persoane.

## RISCURI CHEIE SI PERSPECTIVA 2026

### RISCURI CHEIE PENTRU 2026

#### Riscul macroeconomic de încetinire a activității industriale

Pentru 2026, prognozele indică o franare a creșterii economice, cu estimări variind între 0,6% și 2,5%. Din acest motiv, sectorul industrial rămâne un factor de risc, iar evoluția sa va depinde de măsurile adoptate pentru a stimula competitivitatea și adaptarea la noile realități economice. Pentru a combate cât mai eficient acest risc, Promateris se axează în continuare pe diversificarea portofoliului de clienți la nivel european și accesarea altor geografii în cadrul clienților internaționali existenți.

#### Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele dintre finanțările contractate de companie prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Promateris. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează compania, aceasta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea conduce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a companiei. Compania discută în permanență cu partenerii bancari soluții de finanțare optimizate pentru nevoile sale.





## Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar. Compania încearcă să mențină activele monetare în valută la nivelul datoriilor monetare în valută, pentru a nu fi expusă semnificativ riscului valutar și să implementeze o politică de utilizare cât mai eficientă a instrumentelor de schimb valutar disponibile.

## Riscul la nivel de relaționare cu clienții de retail mari

Unul dintre principalele canale de vânzare pentru activitățile desfășurate de Promateris este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail. O eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, precum și rezultatele și poziția financiară a Companiei.

## Riscul asociat cu costurile cu energia

Una dintre categoriile importante de costuri operaționale ale Companiei este reprezentată de costurile cu energia electrică. În condițiile fluctuațiilor de preț pe piața resurselor internaționale și a incertitudinii legate de politicile de suport pe termen mediu, este posibil ca variațiile prețurilor energiei să afecteze negativ activitatea operațională a Companiei, precum și rezultatele financiare generate de aceasta. Ca o măsură de diminuare a acestui risc, Compania a implementat un sistem fotovoltaic la fabrica din Buftea, care va produce aproximativ 19% din necesarul de energie al Companiei.

## Riscul asociat de schimbările bruște în legislația fiscală

Schimbările neprevăzute și neanticipate în legislația fiscală, precum și lipsa de predictibilitate în modul în care legile sunt aplicate și interpretate, pot afecta în mod negativ atât cererea, cât și cheltuielile operaționale ale Grupului.

## PERSPECTIVA ANULUI 2026

### 1. DIVIZIA DE PRODUSE DIN MATERIALE BIOPLASTICE

În ultimii ani, inclusiv în cursul anului 2025, Promateris a continuat să investească în dezvoltarea capacității de bioplastice pentru consolidarea poziției de lider regional, dar și în integrarea pe verticală prin dezvoltarea capacității de producție de granule bio-based, Promateris fiind primul jucător din Europa Centrală și de Est care a dezvoltat o capacitate de producție a materiei prime pentru ambalajele biodegradabile și compostabile, printr-un proiect a fost co-finanțat prin granturile acordate de Islanda, Liechtenstein și Norvegia, în cadrul programului "Creșterea IMM-urilor din România". De asemenea, activitatea de cercetare și dezvoltare, atât la nivel intern, cât și prin parteneriate externe, având ca obiectiv crearea unor rețete inovatoare pentru granule destinate produselor specializate, contribuie astfel la extinderea portofoliului de produse și la consolidarea competitivității companiei.

În 2025, compania își propune să intre pe piețe noi din Europa și să-și consolideze poziția pe piețele cheie din CEE, în care activează. Promateris urmărește diversificarea portofoliului de produse care respectă principiile economiei circulare, prin furnizarea

unei palete largi de produse și servicii dedicate sectorului de retail modern, dar și zonei de e-commerce. Investițiile în laboratorul propriu de R&D ne permit dezvoltarea de noi rețete de bio-compound-uri, dar și utilizarea și producția ambalajelor multistrat. În prezent, produsele Promateris sunt utilizate de majoritatea retailerilor locali și internaționali care activează în regiune.

## **2. PIATA DE DESFACERE PENTRU GRANULE BIO**

2026 va reprezenta un an de consolidare a cotei de piață la nivel regional pentru divizia de granule bio, cu investiția în echipamente ajunsă la maturitate, precum și de diversificare a gamei de produse oferite către clienți. Promateris își propune să devină un furnizor recunoscut la nivel european cu un diferențiator clar de calitate-preț, care va permite organizației să-și dezvolte un portofoliu de clienți fideli și recurenți.

Aceste inițiative strategice au contribuit la consolidarea poziției Promateris pe piață și la promovarea angajamentului față de durabilitate și inovație. Societatea consideră că există premisele îmbunătățirii rezultatelor în anul 2026 față de anul 2025.

Circular Solutions SRL,

prin Matei Dimitriu

Președinte al Consiliului de Administrație



## DECLARAȚIA CONDUCERII

Buftea, 27 Februarie 2026

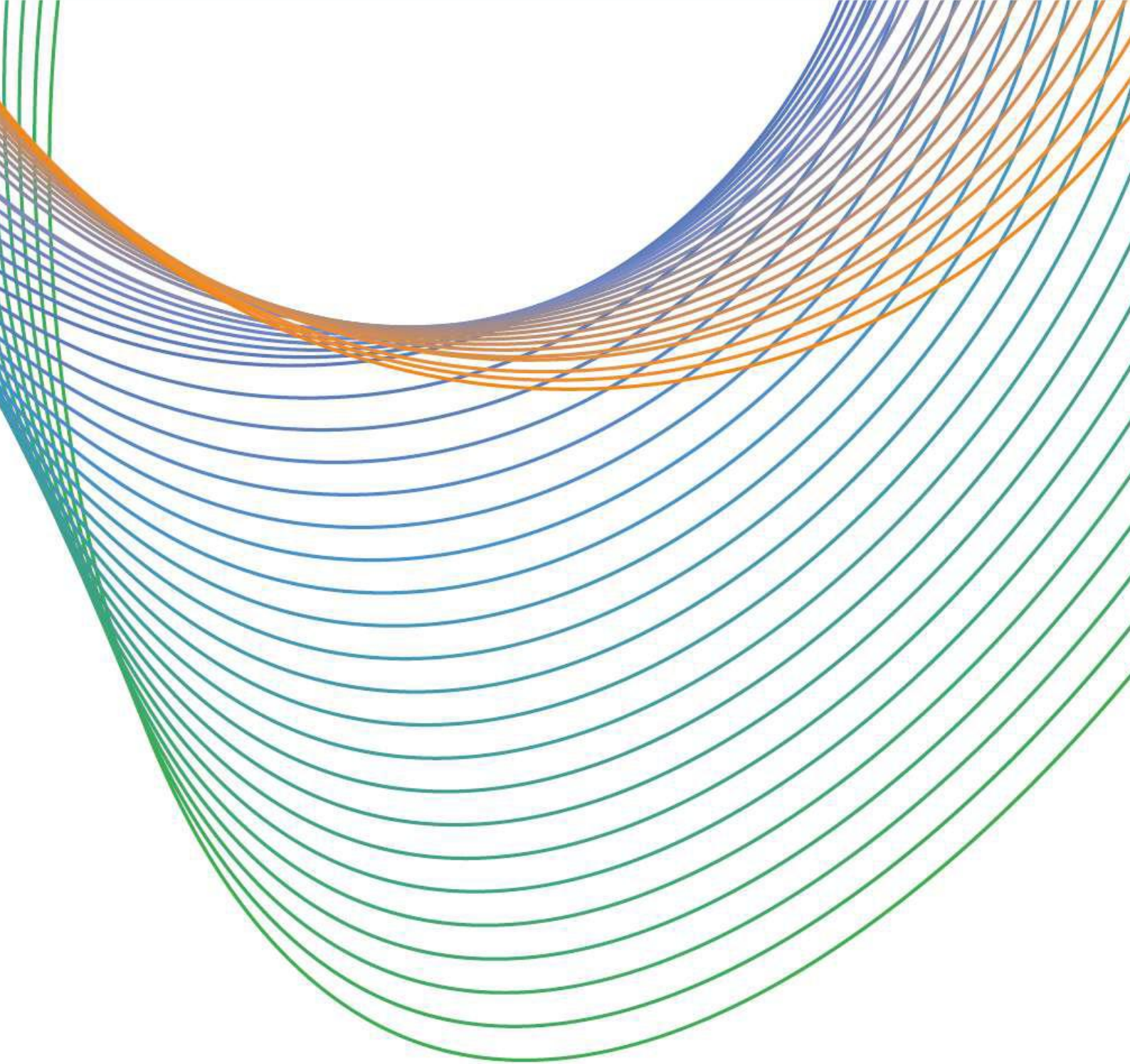
Pe baza celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare preliminare, pentru anul 2025, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale companiei Promateris, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmăm de asemenea că situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul anului 2025 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Totodată, menționăm că Situațiile pentru 2025 sunt **neauditate**.

Tudor Alexandru Georgescu

Director General



**PROMATERIS**

Șos. București-Târgoviște Nr. 1, Buftea, Ilfov, România

**PROMATERIS.COM**